

Avsnitt B – Nyckelinformation om emittenten

Vem är värdepappernas emittent?

Emittentens domicil och juridiska form

UBS AG har upprättats och har sin hemvist i Schweiz med sina registrerade kontor på Bahnhofstrasse 45, CH-8001 Zürich, Schweiz och Aeschenvorstadt 1, CH-4051 Basel, Schweiz och verkar under schweizisk uppförandekod som ett aktiebolag, ett bolag med begränsat ansvar. UBS AG:s legala identitetsbeteckning är BFM8T61CT2L1QCEMIK50.

Emittentens huvudsakliga verksamhet

UBS AG:s verksamhet är bankrörelse. Dess verksamhet sträcker sig över alla typer av banktjänster, finansiella tjänster, rådgivningstjänster och handelsaktiviteter i Schweiz och utomlands. UBS AG kan låna och investera på penning- och kapitalmarknader. Det kan tillhandahålla lån, garantier och andra former av finansiering och säkerheter för koncernföretagen.

Emittentens största aktieägare

UBS Group AG äger 100 % av de utestående aktierna i UBS AG.

Nyckelpersoner i emittentens ledningsgrupp

Emittentens ledande nyckelpersoner är medlemmar i emittentens verkställande ledning ("EB"). Dessa är: Ralph Hamers, Christian Bluhm, Mike Dargan, Markus U. Diethelm, Kirt Gardner, Suni Harford, Robert Karofsky, Iqbal Khan, Edmund Koh, Tom Naratil och Markus Ronner. Dessutom har UBS meddelat att Markus Diethelm avgår från EB och att Barbara Levi kommer att efterträda honom som generaldirektör från och med den 1 november 2021.

Emittentens lagstadgade revisorer

Emittentens lagstadgade revisorer är Ernst & Young Ltd, Aeschengraben 9, CH-4002 Basel.

Vad är emittentens finansiella nyckelinformation?

UBS AG erhöll utvald konsoliderad finansiell information, inkluderad i tabellen nedan för åren som slutade 31 december 2020, 2019 och 2018 från Årsredovisningen för 2020, utom där det anges. De konsoliderade finansiella räkenskaperna har tagits fram i enlighet med International Financial Reporting Standards ("IFRS"), utfärdade av International Accounting Standards Board ("IASB"). Den utvalda konsoliderade finansiella informationen inkluderad i tabellen nedan för kvartalet som slutade den 31 mars 2021 och 31 mars 2020 erhöles från det första kvartalets redovisning 2021 från UBS AG.

	Per eller för kvartalet som slutade		Per eller för året som slutade		
	31/03/21	31/03/20	31/12/20	31/12/19	31/12/18
<i>USD miljoner, förutom där indikerat</i>					
	<i>Oreviderat</i>		<i>Reviderat, förutom där indikerat</i>		
Resultat					
Resultaträkning					
Rörelseintäkter	8 836	8 009	32 780	29 307	30 642
Nettoränteintäkt	1 589	1 313	5 788	4 415	4 971
Nettoavgift och provisionsintäkter	5 719	5 025	19 207	17 460	17 930
Kreditförlust (kreditkostnad)/frigörande	28	(268)	(695)	(78)	(117)

Övriga nettointäkter av finansiella instrument till verkligt värde i resultaträkningen	1 314	1 775	6 930	6 833	6 953
Rörelsekostnader	6 684	6 210	25 081	24 138	25 184
Rörelsevinst / (förlust) före skatt	2 151	1 799	7 699	5 169	5 458
Nettovinst / (förlust) hänförlig till aktieägare	1 710	1 421	6 196	3 965	4 107
Balansräkning					
Totala tillgångar	1 109 234		1 125 327	971 927	958 066
Summa finansiella skulder som värderats till upplupet anskaffningsvärde	719 508		732 364	617 429	612 174
<i>av vilket: kundinsättningar</i>	508 903		527 929	450 591	421 986
<i>av vilket: skuld beräknat från upplupet anskaffningsvärde</i>	87 495		85 351	62 835	91 245
<i>av vilket: efterställda skuldinstrument</i>	5 253		7 744	7 431	7 511
Summa finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultaträkningen	324 108		325 080	291 452	283 717
<i>av vilket: utgivna skulder utställda till verkligt värde</i>	64 635		59 868	66 592	57 031
Utlåning och förskott till kunder	380 141		380 977	327 992	321 482
Summa eget kapital	57 753		58 073	53 896	52 400
Eget kapital hänförligt till aktieägare	57 446		57 754	53 722	52 224
Lönsamhet och tillväxt					
Avkastning på eget kapital (%)	11,9	10,2	10,9*	7,4*	7,9*
Avkastning på synligt eget kapital (%)	13,4	11,5	12,4*	8,5*	9,1*
Avkastning på primärkapital (%)	17,8	15,9	16,6*	11,3*	11,9*
Avkastning på riskvägda tillgångar, brutto (%)	12,3	12,2	11,9*	11,2*	12,0*
Avkastning på hävstångsrelationsnäm-nare, brutto (%) ²	3,4	3,5	3,4*	3,2*	3,4*
Kostnads / intäktsrelation (%)	75,9	75,0	74,9*	82,1*	81,9*
Nettovinsttillväxt (%)	20,3	33,0	56,3*	(3,4)*	441,9*
Resurser					
Primärkapital (Common equity tier 1 capital) ³	38 826	36 162	38 181	35 233*	34 562*
Riskvägda tillgångar ³	285 119	284 706	286 743*	257 831*	262 840*
Primärkapitalrelation (Common equity tier 1 capital ratio) (%) ³	13,6	12,7	13,3*	13,7*	13,2*
Kapitalrelation enligt going concern (%) ³	18,7	16,5	18,3*	18,3*	16,1*
Total förlustabsorberingskvot (%) ³	34,2	32,1	34,2*	33,9*	31,3*
Hävstångsrelationsnäm-nare ^{3,4}	1 039 736	957 210	1 036 771*	911 228*	904 455*
Primärkapital 1 hävstångsrelation (%) ^{3,4}	3,73	3,78	3,68*	3,87*	3,82*
Hävstångsrelation enligt "going concern" (%) ^{3,4}	5,1	4,9	5,1*	5,2*	4,7*
Total förlustabsorberingskapacitetskvot på hävstången (%) ³	9,4	9,5	9,5*	9,6*	9,1*
Övrigt					

Investerade tillgångar (USD miljarder) ⁵	4 306	3 236	4 187	3 607	3 101
Anställda (motsvarande heltidstjänster)	47 592	47 182	47 546*	47 005*	47 643*

* oreviderat

¹ Beloppet för den 31 december 2018 härrör från Årsredovisningen för 2019.

² Hävstångsrelationsnämnnaren som använts för beräkning av avkastningen 2020 återspeglar inte effekterna av det temporära undantaget som har beviljats av FINMA i samband med COVID-19.

³ Baserat på tillämpliga schweiziska SRB-regler gällande från och med den 1 januari 2020.

⁴ Hävstångsrelationsnämnnaren och hävstångsrelationen för respektive perioder under 2020 återspeglar inte effekterna av det tillfälliga undantaget som tillämpades från den 25 mars 2020 fram till den 1 januari 2021 som beviljades av FINMA i samband med COVID-19.

⁵ Inkluderar investerade tillgångar inom Global Wealth Management, Asset Management och Personal & Corporate Banking.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

Kreditrisk i relation till UBS AG som emittent

Varje investerare i värdepapper som emitterats av UBS AG är utsatt för UBS AG:s kreditrisker. Bedömningen av UBS AG:s kreditvärdighet kan påverkas av ett antal faktorer och utvecklingar. Dessa omfattar covid-19-pandemin och svar på den, marknadsvillkor och makroekonomiskt klimat, kreditexponering mot klienter och motparter, låga och negativa räntor, väsentliga rättsliga och lagstiftningsmässiga risker, förändrade antaganden, värderingar och redovisningsstandarder, UBS AG:s framgångar i genomförandet av sina strategiska planer och operativa risker.

Om UBS erfar finansiella svårigheter har FINMA befogenheten att starta resolutions- eller likvidationsförfaranden eller införa skyddsåtgärder avseende UBS Group AG, UBS AG eller UBS Switzerland AG, och sådana förfaranden eller åtgärder kan ha en betydande negativ inverkan för UBS:s aktieägare och borgenärer. Om omstrukturerings- eller avvecklingsförfaranden beslutas gentemot UBS AG, kan innehavare av värdepapper lida en väsentlig eller **fullständig förlust** av värdepapperna.